New Brunswick Insurance Board

2004 Activity Report

From the period commencing
October 1 through to December 31, 2004

TABLE OF CONTENTS

Page

MESSAGE FROM THE CHAIRMAN, LEWIS AYLES 1

1. ACTIVITIES 2
   1.1. Board Establishment 2
      1.1.1. Establishing Board Membership 2
      1.1.2. Training Initiatives 2
      1.1.3. Office Administration 3
   1.2 Board Operating Activities 3
      1.2.1. Issued First Order to Insurance Bureau of Canada ("IBC") 3
      1.2.2. Assumed Responsibility for Following-up on Filings not addressed by PUB ... 4
      1.2.3. Managed Transitional Filing Process 5

2. FINANCIAL SUMMARY 6

3. SUMMARY 6

MESSAGE FROM THE CHAIRMAN, LEWIS AYLES

In compliance with Section 19.9 of the Insurance Act I am pleased to submit an activity report for the preceding .calendar year.

The New Brunswick Insurance Board ("NBIB" or the "Board") was established by the provincial government in New Brunswick as part of its insurance reform in the province. The government's identified priorities are to improve affordability, accessibility, fairness, rate stability and transparency within the province's insurance industry.

The newly established Board is intended to deal solely with insurance matters in the province of New Brunswick. The Board's primary mandate is to ensure stable insurance rates for automobiles, commercial vehicles and miscellaneous passenger carriers in the province. NBIB is also tasked with a stewardship role in addressing such issues as rate stability and transparency within the industry.

Official operations of the Board commenced on October 15, 2004, following an Order in Council 2004-371 and the official Board proclamation on September 16, 2004. During its two and a half months of operations in 2004 (October 15 through to December 31, 2004), the Board has been primarily focused on its establishment and start-up, and preparing for the introduction of the province's new automobile insurance products effective January 1, 2005. The Board is proud to report on how much has been accomplished in this short time period. The following report details the Board's activities since its commencement of operations in October 15 through to December 31, 2004. This report does not reflect any of the Public Utility Board's ("PUB") activities either prior to October 15, 2004 or during the period October 15 to December 31, 2004

I would like to thank the members of the Board and the Board staff for the many hours they have contributed to the operations of the Board.

Lewis C. Ayles
Chairman
New Brunswick Insurance Board

1. ACTIVITIES

During the start-up months of its operation, the Board has focused primarily on establishing its operations and infrastructure from an administrative standpoint, and preparing for the introduction of the province's new automobile insurance products effective January 1, 2005.

1.1 Board Establishment

1.1.1 Establishing Board Membership

The Board consists of a Chairperson, Vice-Chairperson and nine members. The names of the individuals and their associated role on the Board are detailed in the table below:

Name	Role
Lewis Ayles	Chairman
Paul D'Astous	Vice-Chairman
Joanne Cowan-McGuigan	Member
Kevin Duff	Member
Anna Albert Guimond	Member
Emilien Lebreton	Member
Donald Lusby	Member
Guildard Pelletier	Member
Kathleen Ann Quigg	Member
Richard Tingley	Member
Elsie Wayne	Member

Each of the Chairs and members of the Board have been carefully selected and appointed based on their credentials and experience. In selecting the Board, it was essential that each member was capable and had the experience to effectively ramp-up on the insurance industry in order to accomplish the identified responsibilities mandated to the Board.

1.1.2 Training Initiatives

All of the Board members attended a training workshop on October 4,5,6 and 7th, 2004 in Fredericton. The objective of the workshop was to ensure that all Board members were briefed on the most recent insurance related trends and issues, including the government's new automobile insurance reform measures. This workshop covered the:

- Playing Field (including: types of vehicles insured, types of customers and their differentiating factors);
- Industry Players
- Rules in the Industry
- Rate Making Process; and
- Financial Aspect of Insurance

1.1.3 Office Administration

During the period October 1, 2004 to December 31, 2004 the Board focused on setting up its new office, located at the Mercantile Building (55 Union Street, Saint John) This included hiring personnel, and purchasing and setting up any required furniture and equipment. Three additional staff were also hired in order to support the effective functioning of the Board including: a Secretary of the Board, an Insurance Administrator, an executive assistant and a part time book-keeper.

1.2 Board Operating Activities

The Board commenced operations on October 1, 2004. The Board's primary operational activities from October 1 to December 31, 2004 are described below.

1.2.1 Issued First Order to Insurance Bureau of Canada ("IBC"):

Background
In October, the Board issued its first order to the Insurance Bureau of Canada ("IBC"). The order requested the IBC appear at a Generic Hearing to quantify the impact of changes to automobile insurance with respect to the First Chance Policy, No Frills Policy and Direct Compensation Property Damage. The IBC was also ordered to determine the required changes to the statistical plan caused by the changes in classification from the removal of age and marital status as part of the rating criteria for insurance policies.

Outcome
Based on the Insurance Bureau of Canada's presented evidence, the Board came to a unanimous decision concerning acceptable practices for these new products and policies.
The results of the decisions made in the hearing, facilitated the Board's ability to give the Automobile Insurance Industry comprehensive guidelines concerning new products and policies. The Board also provided the Industry with details regarding acceptable changes to the statistical

plan caused by the removal of age and marital status. This decision was crucial, as it provided Industry participants with a framework to follow for submitting their transitional filings for January 1st, 2005. Following the Generic Hearing, the Board requested that companies offering automobile insurance in New Brunswick submit their transitional filings by November 23rd, 2004.

1.2.2 Assumed Responsibility for Following-up on Filings not addressed by PUB

The Board assumed responsibility for addressing a number of 2004 rate filings that were made to the PUB that had not yet been reviewed. The Board held written hearings and issued oral decisions to each company. The details of these filings are detailed in the table below:

Date	Company	Change from Current Rate Level	Effective Date	By Order of the Board
Dec. 1, 2004	Ascentus Insurance Company	-13% of current rate level	Jan. 1, 2005 New business March 1, 2005 Renewal Business	Lewis Ayles Chairman of the Board
Dec. 1, 2004	Elite Insurance Company	-6.7% of current rate level	Jan. 1, 2005 on new Business. March 1, 2005 on Renewal Business	Lewis Ayles Chairman of the Board
Dec. 1, 2004	Scottish & York Insurance Company	-14% of current rate level	Jan. 1, 2005 New Business March 1, Renewal Business	Lewis Ayles Chairman of the Board
Dec. 1, 2004	Royal & Sun Alliance Insurance Company	-4.1% of current rate level	Jan. 1. 2005 New Business March 1, 2005 Renewal Business	Lewis Ayles Chairman of the Board
Dec. 1, 2004	Traders General Insurance Company	-12.2% of current rate level	Jan. 1, 2005 New Business March 1, 2005 Renewal Business	Lewis Ayles Chairman of the Board
Dec. 1, 2004	Aviva Insurance Company	-7.3% of current rate level	Jan. 1, 2005 New Business March 1, 2005 Renewal Business	Lewis Ayles Chairman of the Board
Dec.7, 2004	Coseco Insurance Company	+0.6% of current rate level	Jan. 1, 2005 New Business March 1, 2005 Renewal Business	Lewis Ayles Chairman of the Board
Dec. 7, 2004	Echelon Insurance Company	0.0% of current rate level	Jan. 1, 2005 New Business March 1, 2005 Renewal Business	Lewis Ayles Chairman of the Board
Dec. 7, 2004	RBC General Insurance Company	-6.0% of current rate level	Jan. 1, 2005 New Business March 1, 2005 Renewal Business	Lewis Ayles Chairman of the Board
Dec. 7, 2004	The Personal Insurance company	-4.9% of current rate level	Jan. 1, 2005 New Business March 1, Renewal Business	Lewis Ayles Chairman of the Board
Dec. 10, 2004	Dominion of Canada General Insurance Company	-6.8% of current rate level	Jan. 1, 2005 New Business March 1, 2005 Renewal Business	Paul D'Astous Vice-Chairman of the Board
Dec. 10, 2004	Federation Insurance Company	0.0% of current rate level	Jan. 1, 2005 New Business March 1, 2005 Renewal Business	Lewis Ayles Chairman of the Board

Date	Company	Change from Current Rate Level	Effective Date	By Order of the Board
Dec. 10, 2004	Pembridge Insurance Company	-0.1% of current rate level	Jan. 1, 2005 New Business March 1, 2005 Renewal Business	Lewis Ayles Chairman of the Board

1.2.3 Managed Transitional Filing Process

The Board requested companies of private passenger filings to supply rates for the new products by November 23, 2004:

All companies complied with this request and paper hearings on their filings were conducted in December 2004. The Board assessed the filings based upon what was just and reasonable.

The Board issued a decision to approve the transitional filings of all companies writing Private Passenger automobile insurance in New Brunswick with respect to First Chance Policy, No Frills Policy and Direct Compensation Property Damage for private passenger vehicles in New Brunswick. These companies included:

Allstate
Allianz
Ascentus
Aviva
Axa
CAA
The Citadel
The Co-operators
COSECO
Cumis
Dominion
Echelon
Economical
Elite
Facility Association
Federated
Federation
IAO
ING
ING Novex
Liberty Mutual
Lombard
Lombard General
PAFCO
Pembridge
The Personal
Perth
Portage Mutual
Primmum
RBC
Royal SunAlliance
Scottsh and York
Security National
State Farm Plan A
State Farm Plan B
Tokio Fire & Marine
Traders
Trafalgar
United General
Waterloo
Wawanesa
XL Insurance
Zenith
Zurich
Unifund

In total the Board reviewed 58 filings for all classes of vehicles during its two and a half months of operation in 2004.

2 FINANCIAL SUMMARY

The NBIB was established with the intention of developing an independent and focused regulatory body to monitor insurance in the province of New Brunswick. To fund its initial establishment, the Board received a $500,000 loan from the Government of New Brunswick. This loan is to be fully repaid by summer of 2005. The Board is confident that this investment will help initiate substantial improvements in the regulatory framework and control mechanisms in place for the province's insurance industry.

A non-audited financial statement summary for the Board's two and a half month period of operations is attached. Audited financial statements will be provided.

3 SUMMARY

The Board has accomplished a great deal in its two and one half months of operation to December 31, 2004. In addition to successfully bringing together and ensuring the successful integration of a highly qualified team, the Board has already begun to initiate landmark changes and establish more defined controls within the industry.

Some of its notable accomplishments include:

- Establishing required infrastructure base
- Introducing new products, including First Chance and No Frills
- Introduction of Direct Compensation Property Damage
- Reviewing 58 filings
- Making required orders
- Communicating with Industry participants

The Board is looking forward to 2005 and continuing its efforts towards achieving its goal of insurance reform in the province.

Commission des assurances du Nouveau-Brunswick

Rapport d'activité 2004

Pour la période du 1er octobre au 31 décembre 2004

TABLE DES MATIERES

Page

MESSAGE DU PRESIDENT LEWIS AYLES 1

1. ACTIVITES 2
   1.1 Création de la Commission 2
      1.1.1 Détermination des membres de la Commission 2
      1.1.2 Initiatives de perfectionnement 3
      1.1.3 Administration de bureau 3
   1.2 Activités de fonctionnement de la Commission 3
      1.2.1 Première ordonnance émise au Bureau d'assurance du Canada (« BAC ») : 3
      1.2.2 Responsabilité assumée pour le suivi des dépôts de demandes non traitées par la Commission des services publics 4
      1.2.3 Gestion du processus de demande transitoire 5

2 SOMMAIRE FINANCIER 7

3 SOMMAIRE 7

MESSAGE DU PRESIDENT LEWIS AYLES

Conformément à l'article 19.9 de la *Loi sur les assurances*, il me fait plaisir de vous soumettre un rapport d'activité pour l'année civile précédente.

La Commission des assurances du Nouveau-Brunswick (« CANB » ou la « Commission ») a été établie par le gouvernement provincial au Nouveau-Brunswick en partie intégrante de sa réforme des assurances dans la province. Les priorités identifiées par le gouvernement consistent à améliorer l'abordabilité, l'accessibilité, l'équité, la stabilité des taux et la transparence au sein de l'industrie de l'assurance de la province.

La Commission nouvellement établie a pour but de traiter uniquement des questions d'assurance dans la province du Nouveau-Brunswick. Le mandat primaire de la Commission est d'assurer la stabilité des taux d'assurance pour les automobiles, les véhicules commerciaux et les divers véhicules de transport de personnes dans la province. La CANB a également reçu une mission d'intendance en abordant des questions telles que la stabilité des taux et la transparence dans l'industrie.

Les opérations officielles de la Commission ont débuté le 15 octobre 2004, suite au décret 2004-371 et à la proclamation officielle de la Commission le 16 septembre 2004. Pendant ses deux mois et demi d'opération en 2004 (du 15 octobre au 31 décembre 2004), la Commission s'est principalement concentrée sur son établissement et son démarrage, et à préparer à l'introduction des nouveaux produits d'assurance automobile dans la province en vigueur à partir du 1er janvier 2005. La Commission est fière de rendre compte de tout ce qui a été accompli durant cette courte période de temps. Le rapport ci-après détaille les activités de la Commission depuis le début de ses opérations le 15 octobre jusqu'au 31 décembre 2004. Ce rapport ne reflète aucune activité de la Commission des entreprises de service public soit avant le 15 octobre 2004, soit pendant la période du 15 octobre au 31 décembre 2004.

J'aimerais remercier les membres de la Commission et le personnel de la Commission des nombreuses heures contribuées aux opérations de la Commission.

Lewis C. Ayles
Président
Commission des assurances du Nouveau-Brunswick

1. ACTIVITES

Pendant les mois de démarrage de ses opérations, la Commission s'est concentrée principalement à établir ses opérations et son infrastructure d'un point de vue administratif et à se préparer pour l'introduction des nouveaux produits d'assurance automobile de la province en vigueur le 1er janvier 2005.

1.1 Création de la Commission

1.1.1 Détermination des membres de la Commission

La Commission se compose d'un président, d'un vice-président et de neuf membres. Les noms des personnes ainsi que leur rôle au sein de la Commission sont énumérés ci-dessous :

Nom	Rôle
Lewis Ayles	Président
Paul D'Astous	Vice-président
Joanne Cowan-McGuigan	Membre
Kevin Duff	Membre
Anna Albert Guimond	Membre
Émilien Lebreton	Membre
Donald Lusby	Membre
Guildard Pelletier	Membre
Kathleen Ann Quigg	Membre
Richard Tingley	Membre
Elsie Wayne	Membre

Chacun des présidents et membres de la Commission a été soigneusement choisi et nommé en se basant sur leurs références et leur expérience. En choisissant les membres de la Commission, il était essentiel que chaque membre ait les compétences et l'expérience dans l'industrie de l'assurance nécessaires pour s'acquitter des responsabilités identifiées dans le mandat de la Commission.

1.1.2 Initiatives de perfectionnement

Tous les membres de la Commission ont participé à un atelier de formation les 4, 5, 6 et 7 octobre 2004 à Fredericton. L'objectif de l'atelier était de s'assurer que tous les membres de la Commission soient informés sur les tendances et les questions les plus récentes relatives aux nouvelles mesures de réforme de l'assurance automobile du gouvernement. Cet atelier couvrait ce qui suit :

- Égalité des chances (y compris : types de véhicules assurés, types de clients et leurs facteurs de différentiation) ;
- Participants dans l'industrie ;
- Règles dans l'industrie ;
- Processus de tarification ; et
- Aspect financier de l'assurance

1.1.3 Administration de bureau

Pendant la période du 1er octobre 2004 au 31 décembre 2004, la Commission s'est concentrée sur l'organisation de son nouveau bureau, situé au Mercantile Building (55 Union Street, Saint John). Ceci incluait l'embauche de personnel, et l'achat et l'installation de tous les meubles et équipement requis. Trois personnes additionnelles ont été également embauchées afin d'assurer le fonctionnement efficace de la Commission : un secrétaire de la Commission, un responsable des assurances, un adjoint de direction et un aide-comptable à temps partiel.

1.2 Activités de fonctionnement de la Commission

La Commission a débuté ses opérations le 1er octobre 2004. Les principales activités opérationnelles de la Commission du 1er octobre au 31 décembre 2004 sont décrites ci-après.

1.2.1 1.2.1 Première ordonnance émise au Bureau d'assurance du Canada (« BAC ») :

Historique
En octobre, la Commission a émis sa première ordonnance au Bureau d'assurance du Canada (« BAC »). L'ordonnance demandait que le BAC se présente à une audience générale pour quantifier l'impact des changements à l'assurance automobile concernant la police de première chance, la police sans superflu et l'indemnisation directe - dommages matériels. Le BAC a, en outre, reçu l'ordre de déterminer les changements requis au plan statistique causés par les changements de classification dus au retrait de l'âge et de l'état matrimonial qui faisaient partie intégrante des critères de tarification des polices d'assurances.

Résultat
En se fondant sur la preuve présentée par le Bureau d'assurance du Canada, la Commission est arrivée à une décision unanime relative aux pratiques acceptables pour ces nouveaux produits et nouvelles polices.

Les résultats des décisions prises au cours de l'audience ont facilité la capacité de la Commission de donner à l'industrie de l'assurance automobile des directives exhaustives concernant les nouveaux produits et les nouvelles polices. La Commission a, en outre, fourni à l'industrie des détails concernant les changements acceptables au plan statistique causés par le retrait de l'âge et de l'état matrimonial. Cette décision a été cruciale, car elle fournissait aux intervenants de l'industrie un cadre de travail à suivre pour la présentation de leurs demandes transitoires pour le 1er janvier 2005. Suite à l'audience générale, la Commission a exigé que les compagnies d'assurance automobile au Nouveau-Brunswick présentent leurs demandes transitoires avant le 23 novembre 2004.

1.2.2 Responsabilité assumée pour le suivi des dépôts de demandes non traitées par la Commission des services publics

La Commission a assumé la responsabilité du suivi d'un certain nombre de demandes déposées auprès de la Commission des services publics en 2004 et qui n'avaient pas encore été examinées. La Commission a tenu des études de dossiers et a émis des décisions orales à chaque compagnie. Les détails de ces demandes déposées apparaissent dans le tableau ci-dessous :

Date	Compagnie	Changement du niveau de tarif actuel	Date d'entrée en vigueur	Par ordonnance de la Commission
1er déc. 2004	Assurances Ascentus Ltée (Les)	-13% du niveau de tarif actuel	1er janv. 2005 Nouveaux contrats 1er mars 2005 Renouvellements	Lewis Ayles président da la Commission
1er déc. 2004	Compagnie d'Assurance Elite	-6,7% du niveau de tarif actuel	1er janv. 2005 Nouveaux contrats 1er mars 2005 Renouvellements	Lewis Ayles président da la Commission
1er déc. 2004	Scottish & York Insurance Company	-14% du niveau de tarif actuel	1er janv. 2005 Nouveaux contrats 1er mars 2005 Renouvellements	Lewis Ayles président da la Commission
1er déc. 2004	Royal & Sun Alliance du Canada, société d'assurances	-4,1% du niveau de tarif actuel	1er janv. 2005 Nouveaux contrats 1er mars 2005 Renouvellements	Lewis Ayles président da la Commission
1er déc. 2004	Compagnie d'Assurance Traders Générale	-12,2% du niveau de tarif actuel	1er janv. 2005 Nouveaux contrats 1er mars 2005 Renouvellements	Lewis Ayles président da la Commission
1er déc. 2004	Aviva Compagnie d'Assurance	-7,3% du niveau de tarif actuel	1er janv. 2005 Nouveaux contrats 1er mars 2005 Renouvellements	Lewis Ayles président da la Commission
7 déc. 2004	Compagnie d'assurance Coseco	-0,6% du niveau de tarif actuel	1er janv. 2005 Nouveaux contrats 1er mars 2005 Renouvellements	Lewis Ayles président da la Commission

Date	Compagnie	Changement du niveau de tarif actuel	Date d'entrée en vigueur	Par ordonnance de la Commission
7 déc. 2004	Échelon Compagnie d'Assurances	-0,0% du niveau de tarif actuel	1er janv. 2005 Nouveaux contrats 1er mars 2005 Renouvellements	Lewis Ayles président da la Commission
7 déc. 2004	Compagnie d'assurance générale RBC	-6,0% du niveau de tarif actuel	1er janv. 2005 Nouveaux contrats 1er mars 2005 Renouvellements	Lewis Ayles président da la Commission
7 déc. 2004	La Personnelle Compagnie d'Assurances	-4,9% du niveau de tarif actuel	1er janv. 2005 Nouveaux contrats 1er mars 2005 Renouvellements	Lewis Ayles président da la Commission
10 déc. 2004	Compagnie d'Assurance Générale Dominion du Canada	-6,8% du niveau de tarif actuel	1er janv. 2005 Nouveaux contrats 1er mars 2005 Renouvellements	Paul D'Astous, vice-président de la Commission
10 déc. 2004	La Fédération Compagnie d'Assurances	-0,0% du niveau de tarif actuel	1er janv. 2005 Nouveaux contrats 1er mars 2005 Renouvellements	Lewis Ayles président da la Commission
10 déc. 2004	Pembridge Compagnie d'Assurance	-0,1% du niveau de tarif actuel	1er janv. 2005 Nouveaux contrats 1er mars 2005 Renouvellements	Lewis Ayles président da la Commission

1.2.3 Gestion du processus de demande transitoire

La Commission a exigé que les compagnies qui avaient déposé des demandes pour voitures de tourisme de fournir les tarifs pour les nouveaux produits avant le 23 novembre 2004 :

Toutes les compagnies se sont conformées à cette exigence et des études de dossiers pour les demandes déposées ont été menées en décembre 2004. La Commission a évalué les demandes déposées en se basant sur ce qui était juste et raisonnable.

La Commission a émis une décision visant à approuver les demandes transitoires de toutes les compagnies souscrivant de l'assurance automobile pour voitures de tourisme au Nouveau-Brunswick concernant la police de première chance, la police sans superflu et l'indemnisation directe - dommages matériels pour les voitures de tourisme au Nouveau-Brunswick. Ces compagnies comprenaient :

Allstate	CAA	Dominion
Allianz	La Citadelle	Échelon
Ascentus	The Co-operators	Economical
Aviva	COSECO	Elite
Axa	Cumis	Facility Association

Federated	La Personnelle	Tokio Fire & Marine
Fédération	Perth	Traders
IAO	Portage Mutual	Trafalgar
ING	Primmum	United General
ING Novex	RBC	Waterloo
Liberté Mutuelle	Royal SunAlliance	Wawanesa
Lombard	Scottish and York	XL Insurance
Générale Lombard	Sécurité Nationale	Zenith
PAFCO	State Farm Plan A	Zurich
Pembridge	State Farm Plan B	Unifund

Au total, la Commission a révisé 58 demandes déposées pour toutes les classifications de véhicules durant ses deux mois d'opérations en 2004.

2 SOMMAIRE FINANCIER

La CANB a été établie avec l'intention de mettre sur pied un organisme de réglementation indépendant et focalisé pour surveiller l'assurance dans la province du Nouveau-Brunswick. Pour financer son établissement initial, la Commission a reçu un prêt de 500 000 $ du gouvernement du Nouveau-Brunswick. Ce prêt doit avoir été entièrement remboursé dès l'été 2005. La Commission est confiante que cet investissement aidera à apporter des améliorations substantielles au cadre réglementaire et aux mécanismes de contrôle en place pour l'industrie de l'assurance au Nouveau-Brunswick.

Un résumé non vérifié des états financiers pour la période de fonctionnement de deux mois et demie de la Commission est ci-annexé. Des états financiers vérifiés seront éventuellement fournis.

3 SOMMAIRE

La Commission a accompli un grand nombre de réalisations au cours de ses deux mois et demie d'opérations jusqu'au 31 décembre 2004. Outre le fait d'avoir réuni une équipe hautement qualifiée et d'en avoir assuré l'intégration, la Commission a déjà commencé à effectuer des changements-clés et à établir des contrôles mieux définis au sein de l'industrie.

Au nombre de ses réalisations, mentionnons :

- Établissement de la base d'infrastructure requise
- Introduction de nouveaux produits, y compris la police de première chance et la police sans superflu
- Introduction de l'indemnisation directe - dommages matériels
- Examen de 58 dépôts de demandes
- Préparation des ordonnances requises
- Communication avec les intervenants de l'industrie

La Commission envisage 2005 avec confiance et poursuivra ses efforts en vue d'atteindre son objectif de réforme de l'assurance dans la province.